



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 2 และรอบ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.ttbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.ttb@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 2 ปี 2568 : เศรษฐกิจไทยมีทิศทางชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนจากกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศโดยรวม โดยเฉพาะดัชนีภาคบริการที่มีทิศทางชะลอตัว ตามจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ลดลงเป็นสำคัญ ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมในไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 2.52 ล้านคนต่อเดือน ลดลงอย่างมีนัยเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 3.18 ล้านคนต่อเดือน ขณะที่เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวลงหลังเร่งไปแล้วตั้งแต่ไตรมาสก่อนหน้าจากมาตรการกระตุ้นกำลังซื้อและมาตรการการเงินจากภาครัฐ ด้านเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนลดลงในหมวดหลัก โดยเฉพาะภาคผลิตและภาคก่อสร้างหิรัญทรัพย์ ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยไตรมาสนี้หดตัวที่ร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) จากการปรับลดลงของราคาพลังงานตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ประกอบกับการต่ออายุมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ขณะที่ราคาอาหารสดปรับตัวลดลงจากปริมาณผลผลิตเข้าสู่ท้องตลาดค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม การเติบโตของมูลค่าการส่งออกสินค้าค่อนข้างสูง โดยตัวเลขในเดือนเมษายนและพฤษภาคมขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 14.5 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 13.8 ตามผลจากการเร่งส่งออกสินค้าล่วงหน้า (Front-loading) เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าในช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 28.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.75 ในการประชุมครั้งที่ 2/2568 ในรอบการประชุมเดือนเมษายน 2568 และคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 1.75 ตลอดทั้งไตรมาส โดย กนง. มองว่า เศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 ขยายตัวดีกว่าที่ประเมินไว้จากภาคการผลิตและการเร่งส่งออกสินค้า แต่เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้าคาดว่าจะมีแนวโน้มขยายตัวชะลอตัว โดยมีความเสี่ยงที่การส่งออกสินค้าจะได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ รวมทั้งยังมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากภูมิรัฐศาสตร์ และปัจจัยภายในประเทศ ด้านภาวะการเงินโดยรวมยังคงตึงตัวท่ามกลางความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มทรงตัวใกล้เคียงขอบล่างของกรอบเป้าหมาย ด้านการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2568 ขยายตัวร้อยละ 0.8 (YoY) ปรับดีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่หดตัวร้อยละ 0.4 (YoY) ขณะที่ด้านเงินฝากขยายตัวร้อยละ 1.1 (YoY) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 0.8 (YoY) สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 เฉลี่ยอยู่ที่ 33.10 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ปรับแข็งค่าจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 33.96 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.54 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา (QoQ) และแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.54 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2567 (YTD) ทั้งนี้ ค่าเงินบาทมีจังหวะอ่อนค่าในช่วงต้นของไตรมาส ทะลุระดับ 34.50 บาท ตามการเปิดเม็กซิโกนำเข้า Liberation day tariffs ของสหรัฐฯ ที่ออกมารุนแรงกว่าที่หลายฝ่ายคาดไว้ ก่อนที่ต่อมาเงินบาทจะกลับมาเคลื่อนไหวทิศทางแข็งค่า สอดคล้องกับสกุลเงินภูมิภาค หลังมาตรการดังกล่าวจะถูกเลื่อนออกไปและอัตราภาษีนำเข้าทั่วโลกมีแนวโน้มลดลงมากกว่าระดับดังกล่าวจากการเจรจาการค้า นอกจากนี้ ค่าเงินบาทยังได้รับปัจจัยแข็งค่าเพิ่มเติม จากภาพ de-dollarization ที่สนับสนุนการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนราคาทองคำที่ปรับเพิ่มขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 3 ปี 2568: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า จากกิจกรรมในประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัวทั้งการบริโภคและการลงทุนรวม เช่นเดียวกับมูลค่าการส่งออกสินค้าที่คาดว่าจะเติบโตชะลอตัวหลังผู้ประกอบการเร่งส่งออกสินค้าไปแล้วตั้งแต่ช่วงครึ่งแรกของปี เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ ttb analytics ประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2568 มีแนวโน้มขยายตัวได้ต่ำกว่าร้อยละ 2 จากความไม่แน่นอนสูงจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยเฉพาะนโยบายการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าของสหรัฐฯ ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะมีแนวโน้มเคลื่อนไหวใกล้เคียงขอบล่างของเป้าหมาย ด้านภาคการท่องเที่ยว ประเมินว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2568 มีแนวโน้มหดตัวจากปีก่อนหน้าจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ค่อนข้างต่ำภายใต้บริบทที่มีความไม่แน่นอนสูงรอบด้านและขีดความสามารถของนโยบายการเงิน (Policy Space) มีเริ่มมีข้อจำกัดมากขึ้น จึงประเมินว่า กนง. จะสามารถลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายช่วงที่เหลือของปีได้อีกอย่างน้อย 2 ครั้ง สู่ระดับร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี ด้านค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 32.00 – 33.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส

บทวิเคราะห์โดย  ttb analytics

ttbanalytics@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทหารไทยธนชาติ

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2568 สภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจเผชิญแรงกดดันมากขึ้นจากนโยบายตอบโต้ทางภาษีของสหรัฐอเมริกาและผลกระทบที่อาจส่งต่อมายังภาคธุรกิจภายในประเทศ ที่เอ็มบีธนชาติ (ทีทีบี) ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวังท่ามกลางความไม่แน่นอนและเน้นย้ำทิศทางธุรกิจที่ชัดเจน เพื่อรักษาสถานะทางการเงินให้มีความแข็งแกร่งและมุ่งสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนและเพิ่มมูลค่าในระยะยาวให้กับผู้ถือหุ้น โดยธนาคารเดินหน้าตามกลยุทธ์หลัก 3 ด้าน ได้แก่

- **รักษาคุณภาพของพอร์ตสินทรัพย์** โดยยังคงมุ่งเน้นการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ ควบคู่กับการให้ความช่วยเหลือลูกค้าผ่านโครงการต่างๆ เช่น โครงการรวบหนี้และโครงการช่วยเหลือลูกค้า ต้นทุนทางการเงินสามารถปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง จากแผนการบริหารเงินฝากและเงินกู้ยืมในเชิงรุก ช่วยลดผลกระทบเชิงลบบน NIM
- **ผลักดันแผนการปรับปรุงองค์กรไปสู่รูปแบบดิจิทัล (Transformation)** เพื่อเพิ่มช่องทางการสร้างรายได้รูปแบบใหม่ ปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนการดำเนินงาน และเปลี่ยนแปลงองค์กรไปสู่การเป็น Humanized Digital Banking
- **ยกระดับผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น** ตามแผนการบริหารจัดการส่วนทุน

จุดเด่นผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปี 2568

ทีทีบีมีกำไรสุทธิจำนวน 10,100 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น ROE ที่ร้อยละ 8.5 สำหรับผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปี 2568 ท่ามกลางการชะลอตัวของรายได้ การบริหารจัดการด้านต้นทุนที่ดี ผ่านการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน การมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพยังเป็นปัจจัยหลักที่ช่วยหนุนผลประกอบการได้

- **ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ในครึ่งปีแรกคิดเป็นร้อยละ 3.13** ยังคงอยู่ในกรอบเป้าหมายที่ร้อยละ 3.10-3.25 แม้ว่าอัตราผลตอบแทนการให้สินเชื่อจะได้รับแรงกดดันทั้งจากภาวะอัตราดอกเบี้ยและโครงการช่วยเหลือลูกค้า ต้นทุนทางการเงินสามารถปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง จากแผนการบริหารเงินฝากและเงินกู้ยืมในเชิงรุก ช่วยลดผลกระทบเชิงลบบน NIM
- **ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน** ลดลงต่อเนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring costs) หนุนโดยแผนการบริหารจัดการพนักงานและสาขาที่มีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการปรับโมเดลธุรกิจสู่ Digital-first
- **คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้** เป็นผลจากความเข้มงวดในการบริหารจัดการความเสี่ยง รวมถึงการช่วยเหลือหนี้ผ่านโครงการ ‘คุณสู้เราช่วย’ ทำให้การตกชั้นของลูกหนี้ลดลง โดยค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2568 อยู่ที่ 8,874 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 QoQ หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 147 bps ซึ่งรวมการตั้งสำรองรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากนโยบายทางภาษีของสหรัฐอเมริกา ในขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ (NPL ratio) อยู่ในระดับต่ำและค่อนข้างคงที่ โดยอยู่ที่ร้อยละ 2.73 ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 149

รักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ: ธนาคารยังเน้นย้ำการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและดำเนินการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อย่อยกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนสูงเพื่อผลตอบแทนที่ดีขึ้นบนความเสี่ยงที่เหมาะสม อย่างไรก็ตาม แม้ว่าสินเชื่อโดยรวมจะปรับตัวลดลง YTD ธนาคารเห็นการฟื้นตัวของการปล่อยสินเชื่อใหม่ โดยเฉพาะในกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อบ้าน สำหรับการเปลี่ยนแปลง QoQ สินเชื่อย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงในกลุ่มเป้าหมายยังคงมีแนวโน้มขยายตัวที่ดี อาทิ สินเชื่อบ้านแลกเงิน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 สินเชื่อเล่มแลกเงิน เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 และสินเชื่อบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 QoQ

ปรับโครงสร้างเงินฝากตามแผน หนุนระดับต้นทุนเงินฝากที่ดีขึ้น ในช่วงทิศทางการดอกเบี้ยขาลง สัดส่วนของเงินฝากต้นทุนสูงปรับตัวลดลงตามการปรับแผนกลยุทธ์เงินฝากที่เน้นนำเสนอมูลผลิตภัณฑ์เงินฝากประจำที่มีระยะฝากสั้นลง และเงินฝากเพื่อการออมสำหรับลูกค้าที่มองหาเงินฝากที่ให้ดอกเบี้ยสูงประเภทอื่นๆ นอกเหนือจากเงินฝากประจำระยะยาว ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากปรับตัวลดลง YTD ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตด้านสินเชื่อ ซึ่งในแง่ของโครงสร้างเงินฝาก ณ ไตรมาส 2/2568 มีทิศทางการเปลี่ยนแปลงตามแผนดังกล่าว โดยหากเทียบกับไตรมาสก่อนจะพบว่า เงินฝากประจำลดลงร้อยละ 5.6 QoQ จากเงินฝากประจำระยะยาวที่ครบกำหนด ด้านเงินฝาก No-Fixed เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 QoQ ในส่วนของเงินฝากต้นทุนต่ำ กลุ่มเงินฝาก CASA เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 QoQ จากทั้งเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ ตามแผนการขยายฐานลูกค้าประจำของธนาคาร

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 ธนาคารมีผลประโยชน์ทางภาษีคงเหลือเป็นจำนวน 8.2 พันล้านบาท ซึ่งสามารถรับรู้ได้ถึงปี 2571 ทั้งนี้ การใช้ผลประโยชน์ทางภาษีจะทยอยรับรู้ตามการประมาณการรายได้ในอนาคต ไม่ได้ใช้วิธีรับรู้เท่ากันทุกปี (Straight-line basis)

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/68	ไตรมาส 1/68	QoQ (%)	ไตรมาส* 2/67	YoY (%)	6 เดือน ปี 68	6 เดือน* ปี 67	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	18,220	18,965	-3.9%	21,044	-13.4%	37,185	42,128	-11.7%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,479	5,746	-4.6%	6,859	-20.1%	11,224	13,547	-17.1%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,742	13,219	-3.6%	14,185	-10.2%	25,961	28,581	-9.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,128	3,239	-3.4%	3,133	-0.2%	6,367	6,547	-2.8%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	876	891	-1.6%	924	-5.2%	1,767	1,884	-6.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,252	2,348	-4.1%	2,209	1.9%	4,600	4,664	-1.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,387	987	40.6%	978	41.9%	2,374	1,797	32.1%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,639	3,335	9.1%	3,187	14.2%	6,974	6,460	7.9%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	16,381	16,553	-1.0%	17,372	-5.7%	32,934	35,042	-6.0%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,271	7,097	2.4%	7,162	1.5%	14,369	14,682	-2.1%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,294	4,580	-6.2%	5,281	-18.7%	8,874	10,397	-14.6%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,816	4,876	-1.2%	4,929	-2.3%	9,692	9,962	-2.7%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-188	-220	N/A	-465	N/A	-409	-806	N/A
กำไรสำหรับงวด	5,004	5,096	-1.8%	5,394	-7.2%	10,100	10,768	-6.2%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	N/A	0.007	-100.0%	-	0.016	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,004	5,096	-1.8%	5,394	-7.2%	10,100	10,768	-6.2%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	421	127	232.3%	-587	N/A	548	-160	N/A
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	5,425	5,223	3.9%	4,807	12.9%	10,648	10,608	0.4%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.05	0.05	0.0%	0.06	-16.7%	0.10	0.11	-9.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 2/2567 และ 6 เดือน ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 2/2568** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 12,742 ล้านบาทในไตรมาส 2/2568 ลดลงร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และลดลงร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY การลดลงเป็นผลตามทิศทางของดอกเบี้ยนโยบายขาลงและการช่วยเหลือลูกค้ากลุ่มเปราะบางผ่านโครงการค้ำจุนช่วยเหลือ ซึ่งส่งผลให้อัตรารวมผลตอบแทนสินเชื่อลดลง สุทธิด้วยต้นทุนทางการเงินที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งในฝั่งของต้นทุนทางการเงิน ธนาคารบริหารควบคุมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยได้ดี เนื่องจากแผนการปรับโครงสร้างเงินฝากและการบริหารจัดการหนี้สินและเงินกู้ยืมที่มีประสิทธิภาพ
- **สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2568** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 9.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 25,961 ล้านบาท จากการชะลอตัวของรายได้ดอกเบี้ย โดยปัจจัยหลักมาจากผลกระทบของอัตราดอกเบี้ยขาลงและการลดดอกเบี้ยให้กับลูกค้าที่เข้าร่วมโครงการช่วยเหลือต่างๆ รวมถึงโครงการค้ำจุนช่วยเหลือ ทั้งนี้เงินสนับสนุนจากโครงการค้ำจุนช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทยจะถูกรับรู้เป็น รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ซึ่งอยู่ในส่วนของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย (Non-NII) อย่างไรก็ดี แผนการบริหารเงินฝากและเงินกู้ยืมที่มีประสิทธิภาพหนุนให้ต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ช่วยพยุงรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในครึ่งปีแรก

นอกจากนี้ ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ไม่เอื้ออำนวยต่อการเติบโตของสินเชื่อ ธนาคารยังคงดำเนินการตามแผนการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและพยายามรักษาระดับของอัตราผลตอบแทนสินเชื่อผ่านการเน้นเติบโตสินเชื่อรายย่อยกลุ่มเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง อีกทั้งยังเดินหน้าปรับโครงสร้างต้นทุนทางการเงินให้เหมาะสม เพื่อบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินและรักษาระดับส่วนต่างดอกเบี้ย

NIM ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 3.07 ในไตรมาส 2/2568 จากร้อยละ 3.19 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.07 ในไตรมาส 2/2568 ลดลง 12 bps จากร้อยละ 3.19 ในไตรมาสก่อนหน้า และลดลง 19 bps จากร้อยละ 3.26 ในไตรมาส 2/2567 เป็นไปตามที่ธนาคารคาดไว้ ทั้งนี้ NIM เริ่มปรับตัวลดลงจากระดับสูงสุดในปี 2567 ตามวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง โดยในไตรมาสนี้ NIM ได้รับผลกระทบจากการปรับลดของอัตราดอกเบี้ยตลอดทั้งไตรมาส ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง อย่างไรก็ตามธนาคารยังคงลดต้นทุนทางการเงินได้ต่อเนื่อง

ทั้งนี้ การลดลง YoY มีสาเหตุหลักมาจากภาวะดอกเบี้ยในช่วงไตรมาส 2/2567 ซึ่งโดยรวมอยู่ในระดับที่สูงกว่า แต่ด้วยความสามารถในการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ช่วยลดผลกระทบของการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง นอกจากนี้ ด้วยการผลตอบแทนจากพอร์ตเงินลงทุนยังคงเพิ่มสูงขึ้น จากการบริหารจัดการพอร์ตเงินลงทุนเชิงรุกในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดมีความผันผวน

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2568 NIM ปรับตัวลง 14 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.13 จากร้อยละ 3.27 ของครึ่งปีแรกของปี 2567 NIM หดตัวจากอัตราผลตอบแทนของสินเชื่อที่ลดลง ในขณะที่อัตราผลตอบแทนจากพอร์ตเงินลงทุนยังคงเพิ่มขึ้น YoY ช่วยลดผลกระทบบนอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้โดยรวม ทั้งนี้ การปรับตัวขึ้นของต้นทุนทางการเงินที่ลดลง 21 bps YoY เป็นปัจจัยบวกบน NIM สะท้อนให้เห็นถึงการเน้นย้ำการบริหารจัดการต้นทุนมาโดยตลอด ผ่านการปรับโครงสร้างเงินฝากเชิงรุกและการบริหารจัดการหนี้สินและเงินกู้ยืม นอกจากนี้ ธนาคารยังคงพยายามปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยเป้าหมายที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงเพื่อผลตอบแทนที่ดีขึ้นบนความเสี่ยงที่เหมาะสมในระยะยาว

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/68	ไตรมาส 1/68	QoQ (%)	ไตรมาส 2/67	YoY (%)	6 เดือน ปี 68	6 เดือน ปี 67	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	18,220	18,965	-3.9%	21,044	-13.4%	37,185	42,128	-11.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,306	1,517	-13.9%	1,835	-28.8%	2,822	3,688	-23.5%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	47	54	-12.1%	39	20.7%	101	67	50.3%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	869	839	3.6%	892	-2.5%	1,708	1,709	-0.1%
เงินให้สินเชื่อ	10,922	11,335	-3.6%	12,566	-13.1%	22,257	25,143	-11.5%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,077	5,221	-2.8%	5,713	-11.1%	10,298	11,522	-10.6%
อื่นๆ	-	-	N/A	0.1	-100.0%	-	0.2	-100.0%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,479	5,746	-4.6%	6,859	-20.1%	11,224	13,547	-17.1%
เงินรับฝาก	3,350	3,508	-4.5%	4,000	-16.2%	6,858	7,825	-12.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	389	439	-11.4%	590	-34.1%	828	1,184	-30.0%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,518	1,521	-0.2%	1,616	-6.0%	3,040	3,231	-5.9%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	206	261	-21.3%	637	-67.7%	467	1,276	-63.4%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	1.2	1.5	-17.7%	5	-76.9%	3	11	-74.7%
อื่นๆ	15	15	0.2%	11	35.4%	29	21	42.1%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,742	13,219	-3.6%	14,185	-10.2%	25,961	28,581	-9.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 2/67	ไตรมาส 1/67	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	ไตรมาส 2/66	6 เดือน ปี 68	6 เดือน ปี 67
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.31%	5.48%	5.53%	5.59%	5.63%	5.39%	5.62%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.39%	4.57%	4.70%	4.80%	4.84%	4.48%	4.82%
ต้นทุนเงินฝาก	1.51%	1.55%	1.60%	1.66%	1.65%	1.53%	1.61%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	1.56%	1.63%	1.71%	1.79%	1.83%	1.59%	1.80%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.07%	3.19%	3.25%	3.26%	3.26%	3.13%	3.27%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

- สำหรับไตรมาส 2/2568 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 3,639 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รายได้เงินปันผลรับและรายได้อื่น สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ลดลง
- เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2 โดยปัจจัยหลักมาจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและรายได้อื่น
- สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2568 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 6,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 YoY เป็นผลมาจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรายได้อื่น สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

ตาราง 4: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/68	ไตรมาส 1/68	QoQ (%)	ไตรมาส * 2/67	YoY (%)	6 เดือน ปี 68	6 เดือน* ปี 67	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,128	3,239	-3.4%	3,133	-0.2%	6,367	6,547	-2.8%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	126	133	-5.4%	133	-5.6%	259	267	-3.1%
อื่นๆ	3,002	3,105	-3.3%	3,000	0.1%	6,108	6,280	-2.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	876	891	-1.6%	924	-5.2%	1,767	1,884	-6.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,252	2,348	-4.1%	2,209	1.9%	4,600	4,664	-1.4%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	702	601	16.7%	388	81.1%	1,303	845	54.2%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	11	47	-76.2%	69	-83.8%	58	116	-49.9%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	60	64	-6.6%	60	0.2%	125	130	-3.8%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	40	24	64.6%	77	-48.4%	64	117	-45.0%
รายได้เงินปันผลรับ	141	0.04	335882.9%	188	-24.6%	141	188	-24.6%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	433	250	73.3%	196	120.7%	682	402	69.9%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,639	3,335	9.1%	3,187	14.2%	6,974	6,460	7.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้รับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 2/2567 และ 6 เดือน ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

รายละเอียดของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลัก

- เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า QoQ ท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย การเติบโตของค่าธรรมเนียมยังคงชะลอตัว สาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมกองทุนรวม ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม

แบงก์แอสซิวรันส์ที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่มีการฟื้นตัวเล็กน้อยตามยอดปล่อยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ que เพิ่มขึ้น ในส่วนของค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อยังคงเติบโตได้ดี หนุนโดยค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา

สำหรับค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวรันส์ (BA) ทั้งที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่และค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ตามการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ que เพิ่มขึ้นและแคมเปญทางการตลาด ทั้งนี้ การเติบโตของค่าธรรมเนียม BA ที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ ยังคงท้าทายในช่วงที่การปล่อยสินเชื่อใหม่ในตลาดรถยนต์เป็นไปอย่างระมัดระวัง ในขณะที่ค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อมีทิศทาง การเติบโตที่ดี จากการนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันเพื่อความคุ้มครองสำหรับกลุ่มลูกค้ามั่งคั่ง (Wealth Customer)

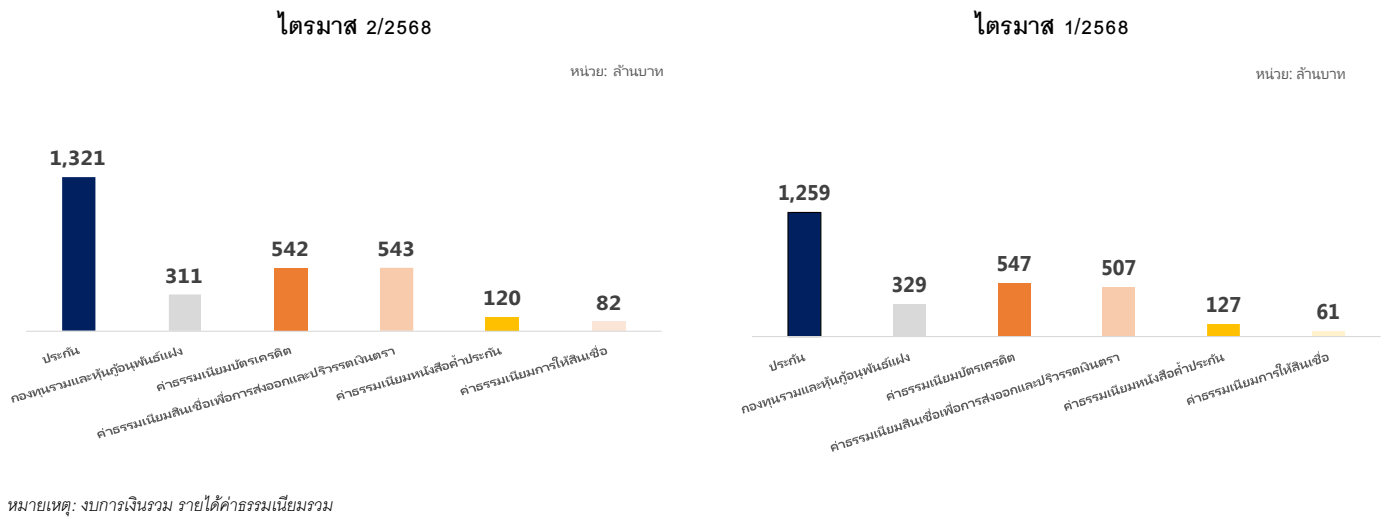
ในส่วน of ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงในไตรมาส 2/2568 ก่อนตัวลงตามสภาวะตลาด โดยในช่วงสภาวะตลาดที่ผันผวน ที่บีบีเน้นนำเสนอผลิตภัณฑ์ลงทุนความเสี่ยงต่ำ เช่น กองทุนตลาดเงิน Term Fund และ Structured Note เพื่อดึงดูดลูกค้าที่มองหาการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ แม้ว่าค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมจะลดลง แต่ค่าธรรมเนียมจากหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงยังคงเติบโตได้ดี

ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา หนุนการเติบโตของค่าธรรมเนียมในไตรมาส นี้ หลังจากธนาคารนำเสนอโซลูชันในการป้องกันความเสี่ยงสำหรับกลุ่มลูกค้ามั่งคั่ง (Wealth Customer) ที่ส่งบุตรหลานไปศึกษาในต่างประเทศและการเร่งทำธุรกรรมส่งออกก่อนมามาตรการภาษีตอบโต้ของสหรัฐอเมริกา (US Reciprocal Tariffs) จะเริ่มมีผลบังคับใช้ ขณะที่ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต ลดลงเล็กน้อยเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY แม้ว่า การฟื้นตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์ยังคงท้าทาย โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวรันส์และค่าธรรมเนียมกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากค่าธรรมเนียม BA ตามสินเชื่อรถยนต์ใหม่ que เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ค่าธรรมเนียมจากหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตยังคงมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี หนุนการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม

- **สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2568** การเติบโตของค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ ยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่ทรงตัวท่ามกลางสภาพแวดล้อมตลาดที่ท้าทาย โดยค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวรันส์และค่าธรรมเนียมกองทุนรวม ยังคงอ่อนตัว ขณะที่ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง ยังคงเป็นค่าธรรมเนียมหลักที่สนับสนุนรายได้ค่าธรรมเนียมในช่วงครึ่งปีแรก

ตาราง 5: รายได้ที่มีโชดกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



ค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 2/2568** ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบี้ยเป็นจำนวน 7,271 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 QoQ ปัจจัยหลักมาจากค่าใช้จ่ายซอฟต์แวร์ และค่าใช้จ่าย one-time จากการ write-off ระบบ IT

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 YoY ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายซอฟต์แวร์ และค่าใช้จ่าย one-time จากการ write-off ระบบ IT

ในส่วนของ การเปลี่ยนแปลงโมเดลธุรกิจสู่รูปแบบ Digital-first รวมไปถึงการบริหารจัดการสาขาและทรัพยากรบุคคลให้มีประสิทธิภาพ ยังคงดำเนินไปตามแผน ซึ่งช่วยลดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring costs) โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับอาคารและพนักงาน ทั้งนี้ ธนาคารยังคงคำนึงถึงคุณภาพของการบริการรวมถึงประสบการณ์ของลูกค้าโดยไม่ได้รับผลกระทบจากการแผนการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคาร

- **สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2568** ค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.1 YoY อยู่ที่ 14,369 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่ลดลงมาจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring costs) ลดลงจากแผนการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและสาขาที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงแผนการปรับธุรกิจสู่รูปแบบ Digital สู่กับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย one-time จากการ write-off ระบบ IT ที่เกิดขึ้นในไตรมาส 2/2568

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 2/2568 อยู่ที่ร้อยละ 44 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าและช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า

ในไตรมาส 2/2568 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 44 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 43 ของไตรมาส 1/2568 และจากร้อยละ 41 ในไตรมาส 2/2567 ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในไตรมาสนี้ โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวในการตัดจำหน่ายระบบ IT อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงรักษาวินัยด้านต้นทุนและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องผ่านการปรับเปลี่ยนธุรกิจสู่รูปแบบ Digital-first ซึ่งช่วยรักษาระดับ C/I ให้อยู่ในกรอบที่เหมาะสม แม้รายได้รวมจะเติบโตอย่างจำกัด ทั้งนี้ การลงทุนในแพลตฟอร์มดิจิทัลและการดำเนินธุรกิจแบบดิจิทัลจะช่วยเสริมสร้างแหล่งรายได้ในระยะกลางถึงระยะยาว

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2568 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 44 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 42 ของรอบ 6 เดือนปี 2567 ซึ่งอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้มีแนวโน้มลดลงจากประมาณร้อยละ 51 หลังการรวมกิจการ ลดลงสู่

ระดับร้อยละ 40 ต้นๆ ได้ตามแผน สะท้อนให้เห็นการปรับเปลี่ยนโมเดลธุรกิจไปสู่ digital-first ที่เป็นไปตามแผน และการบริหารจัดการธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ธนาคารยังคงระมัดระวังในเรื่องค่าใช้จ่าย รวมถึงใช้ประโยชน์จากแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อเพิ่มขีดความสามารถ ในการสร้างรายได้และลดค่าใช้จ่ายในการบริการในระยะข้างหน้า ด้วยความพยายามทั้งหมดนี้ธนาคารวางแผนที่จะบรรลุเป้าหมายอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ระดับร้อยละ 40 ต้นๆ ภายในปี 2569

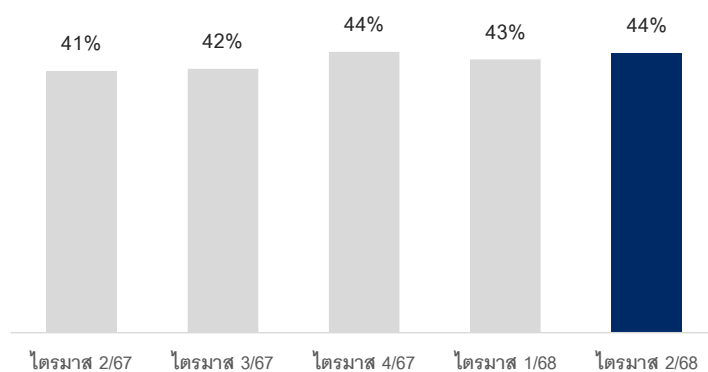
ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2/68	ไตรมาส 1/68	QoQ (%)	ไตรมาส* 2/67	YoY (%)	6 เดือน ปี 68	6 เดือน* ปี 67	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,814	3,841	-0.7%	3,781	0.9%	7,655	7,910	-3.2%
ค่าตอบแทนกรรมการ	33	25	28.9%	26	25.3%	58	54	7.6%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	835	761	9.8%	1,111	-24.8%	1,596	2,257	-29.3%
ค่าภาษีอากร	425	434	-2.0%	439	-3.1%	859	931	-7.75%
อื่นๆ	2,164	2,036	6.3%	1,806	19.8%	4,201	3,530	19.0%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ	7,271	7,097	2.4%	7,162	1.5%	14,369	14,682	-2.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 2/2567 และ 6 เดือน ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



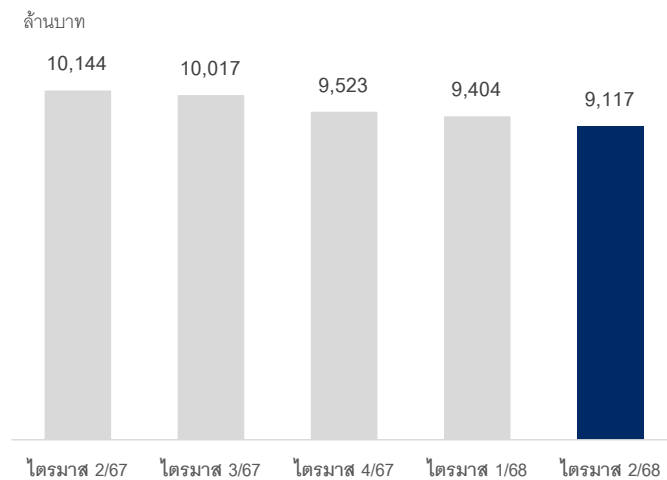
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 9,117 ล้านบาทในไตรมาส 2/2568 ลดลงร้อยละ 3.1 QoQ และร้อยละ 10.1 YoY สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2568 อยู่ที่ 18,521 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.6 เมื่อเทียบกับรอบ 6 เดือน ปี 2567

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในข้อนี้ 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตั้ง ECL ในไตรมาส 2/2568 จำนวน
4,294 ล้านบาท รวมสำรองพิเศษ
ภายใต้โมเดลการตั้ง ECL อย่างรอบคอบ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) การบริหารคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารท่ามกลางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยธนาคารยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ควบคู่กับการใช้โมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความเข้มงวดและพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่านการตั้งสำรองฯ Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อให้ครอบคลุมถึงการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป ช่วยให้นั่นใจได้ว่าการตั้งสำรองฯ อยู่ในระดับที่เพียงพอต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารยังคงเน้นความระมัดระวังและรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ด้วยแผนการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยการลดสินเชื่อที่มีคุณภาพอ่อนแออย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการขายและการตัดหนี้สงสัยจะสูญ (Write-off) อีกทั้งยังเพิ่มความเข้มงวดของเกณฑ์การพิจารณาการปล่อยสินเชื่อใหม่

ในไตรมาส 2/2568 ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองฯมีจำนวนทั้งสิ้น 4,294 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568 และร้อยละ 18.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 143 bps ทั้งนี้ การลดลงมีปัจจัยหลักมาจากการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบอย่างต่อเนื่องและความเข้มงวดของเกณฑ์การให้สินเชื่อ หากพิจารณาด้านทุนความเสี่ยงจากการดำเนินงานปกติ (Normal provision) จะอยู่ที่ 2,997 ล้านบาทซึ่งลดลงร้อยละ 17 จากไตรมาส 1/2568 และร้อยละ 29 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 100 bps การปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสนี้เป็นผลจากการลดลงของการตกชั้นของลูกหนี้ และการปรับตัวดีขึ้นของผลขาดทุนถนัดที่ได้รับประโยชน์จากโครงการคุณสู้เราช่วย ทั้งนี้ คุณภาพสินทรัพย์โดยรวมยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์จะอยู่ในเกณฑ์ที่บริหารจัดการได้ดี ธนาคารยังคงความเข้มงวดในการบริหารจัดการความเสี่ยง ผ่านการตั้ง Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการบังคับใช้มาตรการภาษีตอบโต้ของสหรัฐอเมริกา (US Reciprocal Tariffs) ส่งผลให้ **อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ** หรือ Coverage ratio ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 149 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568

สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2568 ธนาคารตั้งสำรองฯ จำนวน 8,874 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 147 bps ในขณะที่การตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติอยู่ที่ 6,623 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 110 bps ซึ่ง Management Overlay ในปี 2568 ส่วนใหญ่ตั้งเพื่อรองรับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการมาตรการภาษีตอบโต้ของสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ ระดับของการตั้งสำรองฯ เป็นผลมาจากโมเดล ECL ที่มีความเข้มงวด ควบคู่กับระดับกันชนรองรับความเสี่ยง หรือ LLR ซึ่งยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง

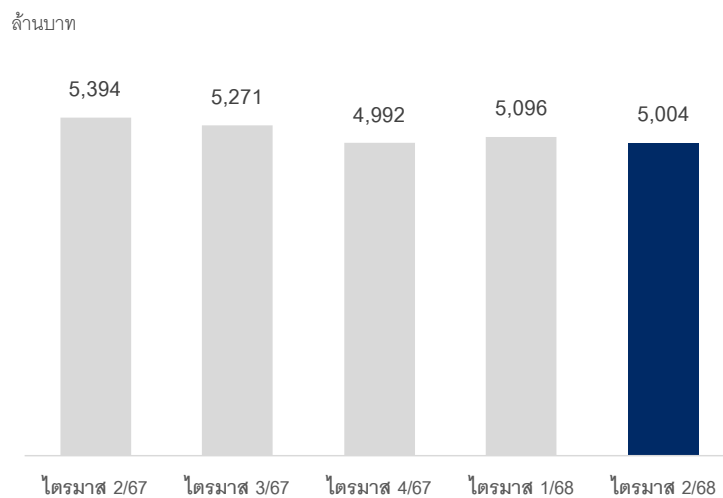
ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2/68	ไตรมาส 1/68	QoQ (%)	ไตรมาส 2/67	YoY (%)	6 เดือน ปี 68	6 เดือน ปี 67	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,294	4,580	-6.2%	5,281	-18.7%	8,874	10,397	-14.6%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ	143	152		163		147	159	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรสุทธิ หลังค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 2/2568 อยู่ที่ 5,004 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อนหน้า และลดลงร้อยละ 7.2 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.3 ลดลงจากไตรมาส 1/2568 ที่ร้อยละ 8.6 และร้อยละ 9.3 จากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2568 กำไรสุทธิอยู่ที่ 10,100 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.2 YoY หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.5

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้รับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในช่วงปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับ

(บทวิเคราะห์สถานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป)

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มิ.ย.68	มี.ค.68	QoQ (%)	ธ.ค.67	YTD (%)
เงินสด	12,116	11,956	1.3%	14,809	-18.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	257,550	269,824	-4.5%	288,562	-10.7%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	23,019	22,970	0.2%	10,381	121.7%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	6,050	5,041	20.0%	8,663	-30.2%
เงินลงทุนสุทธิ	175,559	164,228	6.9%	156,350	12.3%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,573	8,648	-0.9%	8,584	-0.1%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,205,537	1,210,777	-0.4%	1,240,874	-2.8%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	8,213	8,389	-2.1%	8,422	-2.5%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	58,539	59,126	-1.0%	59,007	-0.8%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,155,211	1,160,040	-0.4%	1,190,289	-2.9%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	15,772	15,485	1.9%	15,235	3.5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14,833	15,179	-2.3%	15,392	-3.6%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	25,012	25,016	0.0%	25,003	0.0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,443	3,336	3.2%	3,106	10.9%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	12,660	13,140	-3.7%	12,149	4.2%
รวมสินทรัพย์	1,709,797	1,714,865	-0.3%	1,748,523	-2.2%
เงินรับฝาก	1,288,953	1,298,307	-0.7%	1,328,594	-3.0%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	97,912	91,003	7.6%	90,184	8.6%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	11,439	8,665	32.0%	7,319	56.3%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	20,679	24,141	-14.3%	29,247	-29.3%
หนี้สินอื่น	52,228	50,240	4.0%	55,366	-5.7%
รวมหนี้สิน	1,471,210	1,472,356	-0.1%	1,510,710	-2.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	238,587	242,509	-1.6%	237,812	0.3%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	238,587	242,509	-1.6%	237,812	0.3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,709,797	1,714,865	-0.3%	1,748,523	-2.2%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.45	2.49	-1.8%	2.44	0.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

** สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

สินทรัพย์

ณ 30 มิถุนายน 2568 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,709,797 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

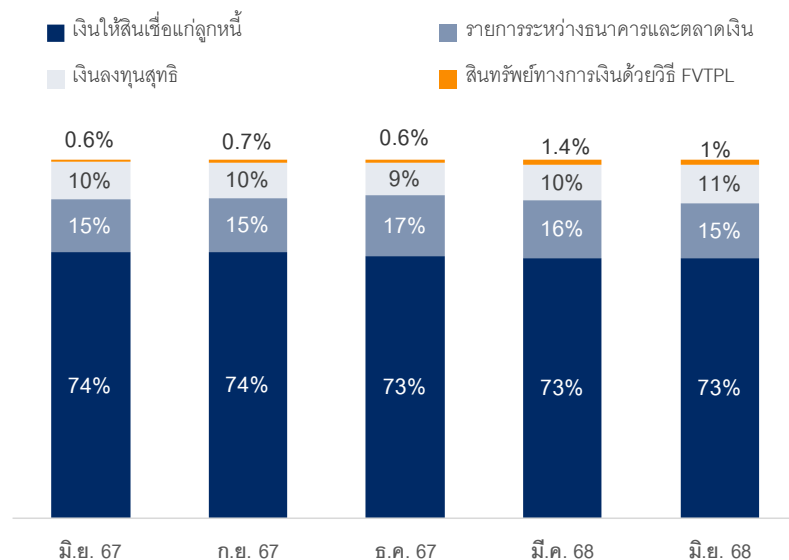
รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลักมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 2.9 YTD อยู่ที่ 1,155,211 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 4.5 QoQ และร้อยละ 10.7 YTD อยู่ที่ 257,550 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 QoQ และร้อยละ 19.1 YTD อยู่ที่ 198,578 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนที่ถือเพื่อขาย ในขณะที่เงินลงทุนในพอร์ต HTC&S ก็เพิ่มขึ้นเช่นกันจากการลงทุนในหุ้นภูมิภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูง และพันธบัตรรัฐบาลสกุลเงินต่างประเทศพร้อมกับดำเนินการปิดความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เป็นไปตามกลยุทธ์บริหารพอร์ตลงทุนเพื่อรักษาระดับผลตอบแทนภายใต้แนวโน้มดอกเบี้ยขาลงและภาวะตลาดที่มีความผันผวน

นับตั้งแต่การรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 15 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 11 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ที่ปีมียอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวม เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,155 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 จากสิ้นเดือนมีนาคม 2568 (QoQ) และร้อยละ 2.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่จำนวน 1,206 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 2.8 YTD

ทั้งนี้ ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ไม่เอื้อต่อการขยายสินเชื่อ ธนาคารยังคงเน้นย้ำกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อให้มั่นใจถึงคุณภาพของพอร์ตสินทรัพย์ ขณะเดียวกันก็ยังคงดำเนินการตามแนวทางการปรับ

โครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยในผลิตภัณฑ์ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมในแง่ของอัตราผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถด้านการปล่อยสินเชื่อและการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพ ธนาคารใช้ศักยภาพจากแพลตฟอร์มดิจิทัลและการพัฒนาด้าน Ecosystem เพื่อยกระดับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าในทุกช่วงของชีวิต รวมทั้งเพิ่มความสามารถในการ cross sell หรือ เสนอขายผลิตภัณฑ์อื่นๆ ไปยังลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้ากลุ่มคนมีบ้าน กลุ่มคนมีรถ และพนักงานเงินเดือน รายละเอียดมีดังนี้

- **สินเชื่อลูกค้ารายย่อย** ลดลงร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 2.4 YTD จากการชะลอลงในเกือบทุกผลิตภัณฑ์ ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อที่ยังคงอยู่ในระดับระมัดระวัง และการชะลอตัวของตลาดรถยนต์ใหม่ อย่างไรก็ดี พบว่าสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตสามารถเติบโตได้จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ธนาคารยังคงใช้กลยุทธ์หมุนเวียนสภาพคล่อง (Recycling liquidity) ที่ได้รับกลับคืนมาจากการชำระหนี้คืนจากกลุ่มสินเชื่อที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำ ไปใช้ในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มวงเงิน (Top-up loan) ซึ่งเป็นสินเชื่อกลุ่มเป้าหมายที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดีกว่าเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมของพอร์ต โดยสินเชื่อกลุ่มนี้ ได้แก่ สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Cash Your Home) สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อบัตรเครดิต

สินเชื่อเช่าซื้อ ลดลงร้อยละ 1.9 QoQ และร้อยละ 4.1 YTD แม้จะมีการปรับตัวลดลง แต่แนวโน้มการลดลงเริ่มชะลอตัวลง เนื่องจากการปรับตัวดีขึ้นของยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ สินเชื่อรถยนต์ใหม่ลดลงร้อยละ 2.6 QoQ และร้อยละ 5.8 YTD ในส่วนของสินเชื่อรถแลกเงินลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 2.9 YTD โดยที่สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 QoQ และร้อยละ 0.1 YTD ขณะที่สินเชื่อเล่มแลกเงิน แม้จะยังมีสัดส่วนไม่มากนัก แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 QoQ และร้อยละ 28.0 YTD

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 QoQ แต่ปรับลดลงร้อยละ 0.2 YTD โดยในรายละเอียดสินเชื่อบ้านใหม่ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.3 QoQ และร้อยละ 1.2 YTD ท่ามกลางอุปสงค์ในตลาดที่อยู่อาศัยที่ยังชะลอตัว และธนาคารยังคงระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อ ขณะที่สินเชื่อบ้านแลกเงินยังคงมีแนวโน้มในเชิงบวก โดยขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 3.9 YTD

สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer loan) เติบโตเล็กน้อยในไตรมาสนี้เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อบุคคล (Personal loan) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.4 QoQ แต่ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.3 YTD ส่วนสินเชื่อบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 5.9 YTD ทั้งนี้ ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายในการขยายฐานสินเชื่อ Consumer loan เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งในตลาดธุรกิจสินเชื่อ Consumer loan ผ่านที่พีบี คอนซุมเมอร์

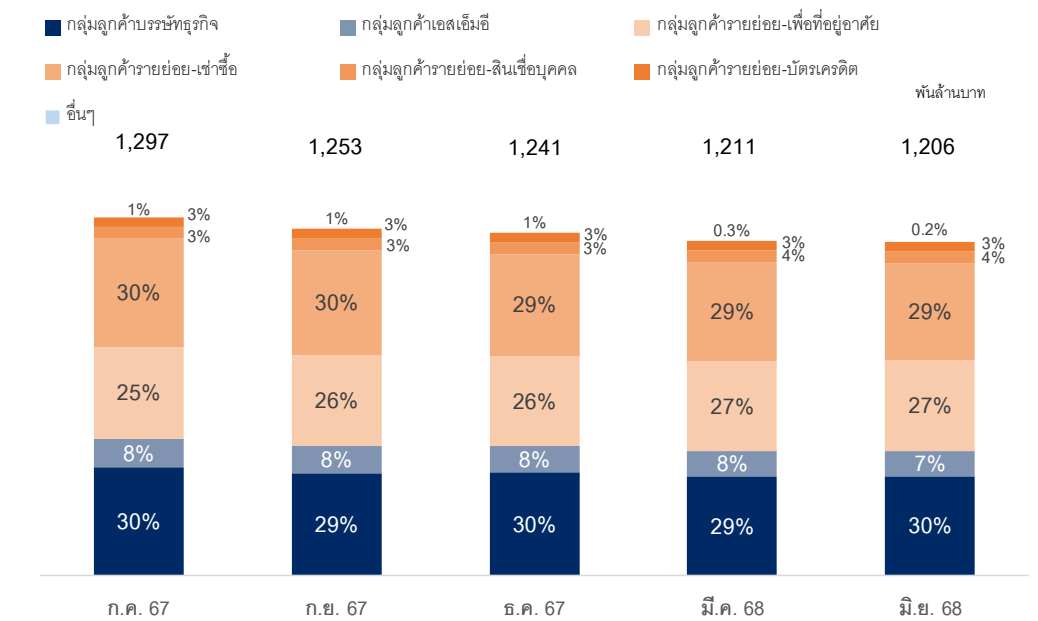
- **สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 QoQ เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี แต่ลดลงร้อยละ 3.1 YTD จากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจ ทั้งนี้ผลบวกของการเติบโต QoQ ถูกลดทอนไปบางส่วนจากการลดลงของสินเชื่อระยะยาวและสินเชื่อเพื่อการค้าระหว่างประเทศ
- **สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง)** ยังคงลดลงร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 5.7 YTD สอดคล้องกับแนวทางของธนาคารในการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อเอสเอ็มอีอย่างต่อเนื่อง

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามประเภทของลูกค้า นั้น นับตั้งแต่การรวมกิจการ โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงโดยมีสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ณ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มสินเชื่อกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 30 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 7

สำหรับสินเชื่อบริหารแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 29 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 27 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 17 และสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working capital - OD&RPN) ร้อยละ 14 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 7 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5 และอื่นๆ ร้อยละ 1 ตามลำดับ

สำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารประกอบด้วยสินเชื่อบริหารรถยนต์ใหม่ร้อยละ 63 สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) ร้อยละ 21 สินเชื่อบริหารรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 15 และสินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) ร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามประเภทของลูกค้า

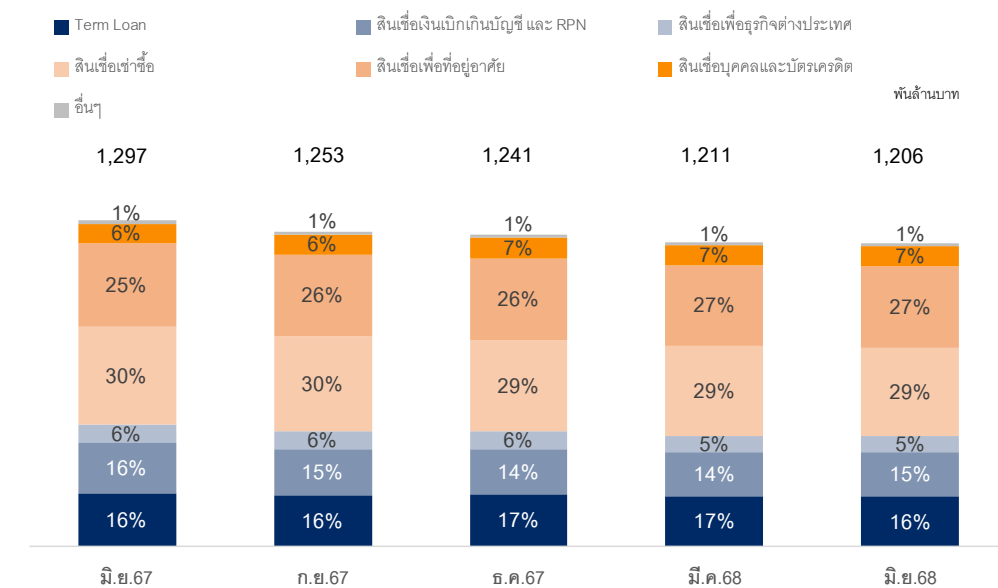


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

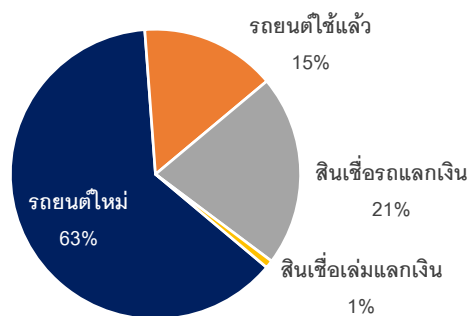
ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภท ได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	30 มี.ย. 68	31 มี.ค. 68
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	23,019	22,970
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	59,813	59,822
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	112,475	101,201
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	3,271	3,205
เงินลงทุนสุทธิ*	175,559	164,228
รวมเงินลงทุน	198,578	187,198

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือน มิถุนายน 2568 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 1,709,797 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 (QoQ) และร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,471,210 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.1 QoQ และร้อยละ 2.6 YTD

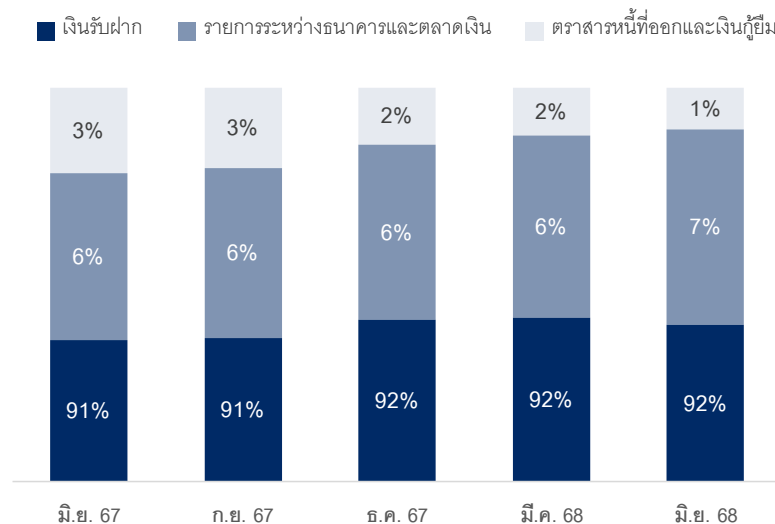
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 238,587 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 YTD ตามการรับรู้กำไรสุทธิระหว่างงวด

รายละเอียดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหลักมีดังนี้

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,288,953 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 3.0 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 97,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 QoQ และร้อยละ 8.6 YTD เป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 20,679 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.3 QoQ และร้อยละ 29.3 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของโครงสร้างหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ 30 มิถุนายน 2568 เงินฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 7 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 1

ตาราง 16: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ 30 มิถุนายน 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยรายงานยอดเงินรับฝากเป็นจำนวน 1,288,953 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 3.0 YTD การลดลงดังกล่าวเป็นไปตามแผนการบริหารจัดการสภาพคล่องของธนาคารเพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ นอกจากนี้ ยังมีการปรับโครงสร้างและระยะเวลาของเงินฝากเพื่อให้เหมาะสมกับวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง โดยมีการปรับลดระยะเวลาของพอร์ตเงินฝากประจำ (TD) และขยาย

ฐานเงินฝากเพื่อการออม (No-Fixed) เพื่อดึงดูดลูกค้าที่มีมองหาเงินฝากที่ให้อัตราดอกเบี้ยสูง ซึ่งแนวทางนี้ยังเปิดโอกาสให้สามารถเปลี่ยนไปสู่ผลิตภัณฑ์การลงทุนได้อย่างชัดเจน กลยุทธ์ดังกล่าวไม่เพียงแต่ช่วยบริหารต้นทุนเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพ แต่ยังช่วยสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

เงินฝากประจำถูกใช้เป็นผลิตภัณฑ์เชิงกลยุทธ์โดยเฉพาะในช่วงวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นโดยมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 33 ของโครงสร้างเงินฝากทั้งหมด ทั้งนี้ ธนาคารได้รับกัลยาณิธิในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ จากเดิมที่เน้นเงินฝากประจำระยะยาว มาสู่เงินฝากประจำที่มีระยะเวลาฝากสั้นลง เช่น บัญชีเงินฝากประจำดอกเบี้ยด่วน 12 เดือน (TD Quick 12M) และ บัญชีเงินฝาก No-fixed เพิ่มความยืดหยุ่นให้กับโครงสร้างเงินฝากในช่วงแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลง

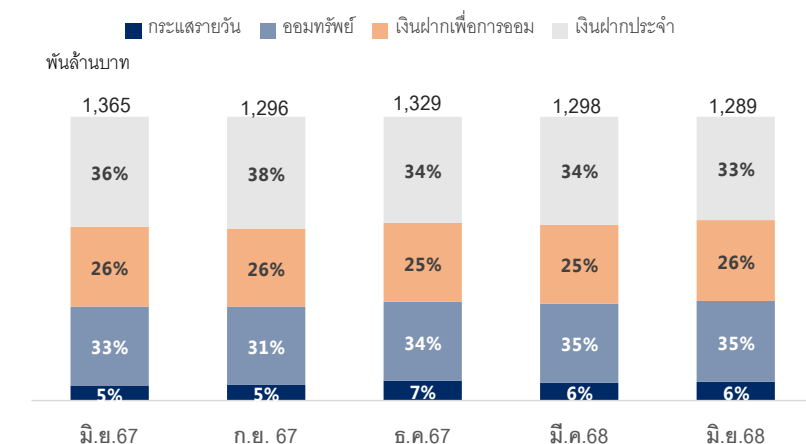
ส่งผลให้ ณ 30 มิถุนายน 2568 บัญชีเงินฝากต้นทุนสูงมีปริมาณลดลง โดยเงินฝากประจำลดลงร้อยละ 4.9 QoQ และร้อยละ 7.2 YTD จากการลดลงของเงินฝากประจำระยะยาวที่ครบกำหนด ด้านเงินฝาก No-fixed เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 0.3 YTD และเงินฝาก ME Save ลดลงร้อยละ 1.0 QoQ และร้อยละ 3.4 YTD ขณะที่เงินฝากประจำเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 QoQ และร้อยละ 37.6 YTD หนุนโดยกลยุทธ์การนำเสนอผลิตภัณฑ์ภายใต้ Wealth Ecosystem

สำหรับเงินฝากต้นทุนต่ำ เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (CASA) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.0 YTD โดยเงินฝากกระแสรายวัน (CA) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 12.5 YTD ขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ (SA) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.0 QoQ และร้อยละ 1.2 YTD ด้าน ttb all free เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมซึ่งเป็น Flagship product ลดลงร้อยละ 1.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 YTD

ในภาพรวมทิศทางของเงินฝากยังคงสอดคล้องกับเป้าหมายของธนาคารและการบริหารสภาพคล่อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงด้านเงินฝาก ประกอบกับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio: LDR) ที่ระดับร้อยละ 94 เป็นปัจจัยช่วยหนุนการบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากเพื่อรักษาระดับอัตรากำไรภายใต้แนวโน้มดอกเบี้ยขาลง

ในส่วนของโครงสร้างเงินฝาก ณ 30 มิถุนายน 2568 เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 73 ขณะที่เงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจมีสัดส่วนร้อยละ 27 ของเงินฝากรวมทั้งหมด สำหรับโครงสร้างของเงินฝากตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transaction deposit (กลุ่มเงินฝาก CASA ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME Save) มีสัดส่วนร้อยละ 41 ของเงินฝากรวม สำหรับเงินฝากเพื่อการออม (Non-transactional deposit) มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 26 และเงินฝากประจำมีสัดส่วนร้อยละ 33

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

“บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TTB No Fixed Account) และ “บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME” จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลาแสดงในกราฟนี้ในกลุ่ม “เงินฝากเพื่อการออม”

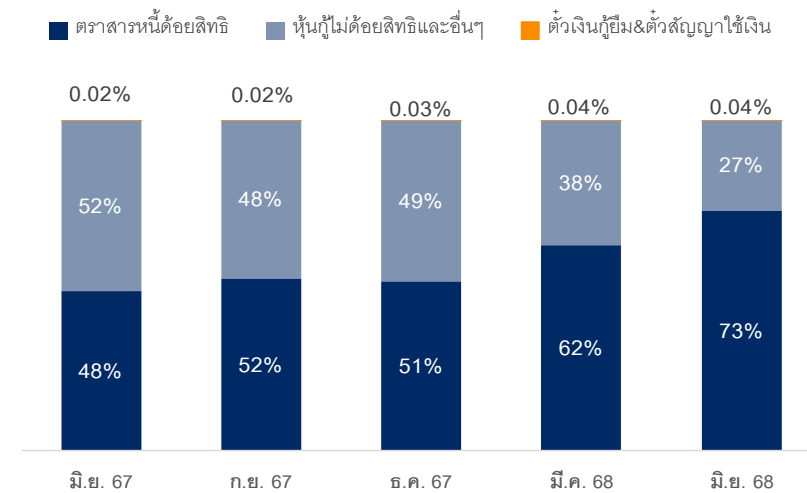
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 29.3 YTD ตามการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน

ณ 30 มิถุนายน 2568 ยอดเงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 20,679 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.3 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 29.3 จากสิ้นปีที่แล้ว (YTD) เป็นผลจากการได้ถอนก่อนกำหนดของตราสารหนี้สีเขียว (Green bond) และตราสารหนี้เอสเอ็มอี (SME bond) ซึ่งออกในปี 2561 และปี 2565 การดำเนินการดังกล่าวเป็นไปตามแผนการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน ทั้งนี้ ภายใต้ภาวะที่สภาพคล่องของธนาคารยังคงอยู่ในระดับสูงและการเติบโตสินเชื่อยังคงชะลอตัว ธนาคารจึงสามารถดำเนินการลดยอดเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนสูงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพด้านการเงิน

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิซึ่งสัดส่วนร้อยละ 73 ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิที่ร้อยละ 27 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.04

ตาราง 18: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

แนวโน้มของภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมธนาคารโดยรวมยังเผชิญความท้าทายอย่างมากจากความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของทั้งเศรษฐกิจโลกและของไทย รวมถึงปัญหาเชิงโครงสร้างของไทย เช่น หนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการกู้ยืม โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มเปราะบาง จากปัจจัยดังกล่าว ธนาคารจึงวางแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและดำเนินกลยุทธ์เพื่อรักษาความแข็งแกร่งของสถานะทางการเงินและคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ จากการเน้นย้ำการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพและการบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มงวด ส่งผลให้คุณภาพของพอร์ตสินเชื่อของธนาคารเป็นไปตามเกณฑ์ควบคุม

ธนาคารจะยังคงความระมัดระวังและรอบคอบในการบริหารความเสี่ยงและการจัดชั้นคุณภาพสินเชื่อ รวมไปถึงการเติบโตสินเชื่อใหม่ที่มีคุณภาพ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 19: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น*

30 มิ.ย. 2568		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,064,163	15,461
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	110,423	26,812
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	39,164	16,266
รวม	1,213,750	58,539

31 ธ.ค. 2567		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,093,681	15,315
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	116,639	26,972
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	38,976	16,720
รวม	1,249,296	59,007

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)

ณ 30 มิถุนายน 2568 สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากที่อัตราการเกิดหนี้เสียและการตกชั้นของสินเชื่อชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นผลจากการมุ่งเน้นการเติบโตของสินเชื่อที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง และสะท้อนผลกระทบเชิงบวกจากโครงการ 'คุณสู้ เราช่วย'

นอกจากนี้ ธนาคารจะยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารจัดการและปรับโครงสร้างสินเชื่อ เพื่อรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อและรักษาความสามารถในการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ผ่านการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพและการตัดหนี้สงสัยจะสูญ

โดยในไตรมาส 2/2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีการตัดหนี้สงสัยจะสูญ 4.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 4.1 พันล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงจาก 6.7 พันล้านบาทในไตรมาส 4/2567 ขณะที่การขายสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ 0.3 พันล้านบาท ลดลงจาก 1.1 พันล้านบาทในไตรมาสก่อน

โดยรวมแล้ว คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารยังคงได้รับการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยธนาคารจะยังคงดำเนินการลดความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง และรักษามาตรฐานการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ เพื่อจำกัดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อให้มั่นใจถึงคุณภาพของสถาบันฯ

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 อยู่ที่ 39,164 ล้านบาท ลดลงจาก 39,529 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 38,975 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ 35,112 ล้านบาท ลดลงจาก 35,841 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 34,907 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio)

ตามงบการเงินรวม ณ 30 มิถุนายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 2.73 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 2.75 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 และยังอยู่ในกรอบเป้าหมายของธนาคารที่ไม่เกินร้อยละ 2.9

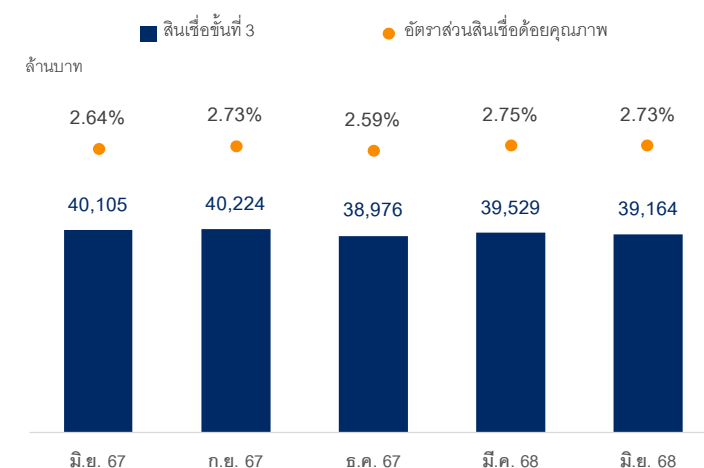
ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.45 เทียบกับร้อยละ 2.50 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 และร้อยละ 2.32 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อให้มีความพร้อมในการรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 58,539 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 QoQ และ 0.8 YTD ทั้งนี้ ธนาคารยังคงใช้โมเดลการตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบ และนอกเหนือจากการตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติ ธนาคารยังดำเนินการตั้งสำรองฯ พิเศษในส่วนของการ Management overlay (MO) เพิ่มเติมเพื่อเป็นกันชนรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้น ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ที่ระดับสูงที่ร้อยละ 149

ตาราง 20: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

ที่ที่บ่งเน้นการดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และรักษาสัดส่วนสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและมีความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด โดยสิ้นเดือนมิถุนายน 2568 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 18.3 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 0.7 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 15.1 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 1.7 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.9

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 94 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 93 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 และสิ้นเดือนธันวาคม 2567

ทั้งนี้ จากกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคารผ่านการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพื่อลดการกระจุกตัวของการจัดหาเงินทุน ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากและการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 92 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มิ.ย. 68	มี.ค. 68	ธ.ค. 67*	ก.ย. 67	มิ.ย. 67
เงินสด	0.7%	0.7%	0.8%	0.7%	0.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	15.1%	15.7%	16.5%	14.6%	14.3%
เงินลงทุนระยะสั้น	1.7%	2.0%	1.7%	2.0%	2.3%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.9%	0.9%	0.2%	0.7%	0.5%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	18.3%	19.4%	19.3%	17.9%	17.9%
อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากรวม	94%	93%	93%	97%	95%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

*มีการจัดประเภทใหม่ในสินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL ของสินปี ธ.ค. 67

ความเพียงพอของเงินกองทุน

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 20.0 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 17.8 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer และ D-SIBs buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 12.0 ร้อยละ 9.5 และร้อยละ 8.0 ของ CAR, Tier 1 และ CET 1 ตามลำดับ

ตาราง 22: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	มิ.ย. 68	มี.ค. 68	ธ.ค. 67	ก.ย. 67	มิ.ย. 67
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.0%	20.5%	19.3%	19.7%	19.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	17.8%	18.2%	16.9%	17.3%	17.1%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	17.8%	18.2%	16.9%	16.8%	16.6%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารทีทีบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2568	% จากไตรมาส	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 6 เดือน ปี 2568	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,742	-3.6%	-10.2%	25,961	-9.2%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,639	9.1%	14.2%	6,974	7.9%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	7,271	2.4%	1.5%	14,369	-2.1%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,117	-3.1%	-10.1%	18,521	-8.6%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,294	-6.2%	-18.7%	8,874	-14.6%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,004	-1.8%	-7.2%	10,100	-6.2%

(ล้านบาท)	30 มิ.ย. 2568	31 มี.ค. 2568	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 2567	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,205,537	1,210,777	-0.4%	1,240,874	-2.8%
สินทรัพย์รวม	1,709,797	1,714,865	-0.3%	1,748,523	-2.2%
เงินรับฝาก	1,288,953	1,298,307	-0.7%	1,328,594	-3.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	20,679	24,141	-14.3%	29,247	-29.3%
หนี้สิน	1,471,210	1,472,356	-0.1%	1,510,710	-2.6%
ส่วนของเจ้าของ	238,587	242,509	-1.6%	237,812	0.3%

	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2567	รอบ 6 เดือน ปี 2568	รอบ 6 เดือน ปี 2567
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.07%	3.19%	3.26%	3.13%	3.27%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.85%	0.78%	0.71%	0.82%	0.72%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	44.2%	43.1%	41.4%	43.7%	42.1%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.3%	8.6%	9.3%	8.5%	9.4%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%
สินเชื่อด้วยคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	39,164	39,529	40,105	39,164	40,105
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.73%	2.75%	2.64%	2.73%	2.64%
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	143	152	163	147	159
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	94%	93%	95%	94%	95%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก+ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	92%	92%	92%	92%	92%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.0%	20.5%	19.5%	20.0%	19.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.8%	18.2%	17.1%	17.8%	17.1%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	17.8%	18.2%	16.6%	17.8%	16.6%
จำนวนพนักงานธนาคารทีทีบี	12,860	13,250	13,965	12,860	13,965
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	13,751	14,080	14,939	13,751	14,939
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	436	458	488	436	488
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	2,305	2,332	2,612	2,305	2,612

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์ เรตติ้งส์

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Bank Deposits	Baa1/P-2	
Baseline Credit Assessment	baa3	Negative
Senior Unsecured	(P)Baa1	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: เม.ย. 2568 มูดีส์ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Stable เป็น Negative ตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Sovereign rating)

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term Counterparty	BBB-	
Short-Term Counterparty	A-3	
Senior Unsecured	BBB-	Stable
Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มี.ค 2565 S&P ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและปรับแนวโน้ม หรือ Outlook เป็น Stable

ฟิทช์ เรตติ้งส์

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term IDR	BBB	
Short-Term IDR	F2	
Senior Unsecured	BBB	
Viability Rating	bbb-	
Support Rating Floor	BBB	
Support Rating	2	Stable
ภายในประเทศ		
Long-Term	AA+ (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A (tha)	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: ก.ย 2564 ฟิทช์ เรตติ้งส์ ปรับอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและ Support Rating Floorแนวโน้มเป็น Stable



ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของที่มีบริหารภายใต้ ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสาร ฉบับนี้ มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
